

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Autollanta Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 25 de octubre de 1982, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores en general y el servicio técnico en cambio de llantas, alineación, balanceo y suspensión.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. González Suárez 2-79 y Gonzalo Zaldumbide. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas**

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIC 7 (modificaciones)</i>	<i>Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios</i>	<i>1 de enero de 2017</i>
<i>NIC 12 (modificaciones)</i>	<i>Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	<i>1 de enero de 2017</i>

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIIF 9 (nueva)</i>	<i>Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 15 (nueva)</i>	<i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 16 (nueva)</i>	<i>Arrendamientos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIIF 2 (modificación)</i>	<i>Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIC 28 y NIIF 10 (modificación)</i>	<i>Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.</i>	<i>Sin fecha definida</i>

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

**Pasivos financieros:** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Deterioro**

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Inventarios**

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Propiedad, planta y equipos**

Están registradas a su valor razonable. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos de planta	10
Repuestos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo:** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

**Jubilación patronal:** El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

**Desahucio:** El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por renuncia, el empleador deberá pagar el desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

**Bienes y servicios vendidos:** Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Costos financieros**

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

**Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		16.013	12.739
Bancos	(a)	262.246	112.226
Inversiones financieras corto plazo	(b)	<u>229.556</u>	<u>211.349</u>
Total		<u>507.815</u>	<u>336.314</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Bolivariano C. A., Banco Guayaquil S. A., y Banco Pichincha C.A.

(b) Corresponde a un certificado de depósito mantenido en Banco Pichincha C. A. por USD 200.000, vence en abril de 2018, genera el 4,75% de interés anual, además una inversión sweep account en el Banco Pichincha C. A., genera una tasa de interés de 1,25%.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Clientes no relacionados	(a)	80.156	63.500
Tarjetas de crédito		6.579	7.776
Provisión para cuentas incobrables		<u>( 1.877 )</u>	<u>( 1.574 )</u>
Subtotal clientes		84.858	69.702
Otras cuentas por cobrar		1.072	2.804
Anticipo a proveedores	(b)	<u>0</u>	<u>50.140</u>
Total		<u>85.930</u>	<u>122.646</u>

(a) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por facturas de venta, no generan intereses y su vencimiento es hasta 90 días, incluye también cheques recibidos de clientes pendientes de efectivizar.

(b) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde al anticipo a Zhejiang Yueling Co. Ltd., por la importación de mercadería.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.574	5.400
Castigos	0	( 4.167 )
Provisión del año	<u>303</u>	<u>341</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.877</u>	<u>1.574</u>

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Llantas	226.486	245.011
Aros	55.286	55.392
Repuestos y accesorios	19.991	22.551
Importaciones en tránsito	<u>18.529</u>	<u>13.383</u>
Total	<u>320.292</u>	<u>336.337</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de dos meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Seguros	1.373	1.401
Impuestos	<u>12.730</u>	<u>19.634</u>
Total	<u>14.103</u>	<u>21.035</u>

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . 2017 . . .				
	%	SalDOS al		SalDOS al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-17</u>
			(US dólares)	
Terrenos		330.000		330.000
Muebles y enseres	10	5.967		5.967
Maquinarias	10	90.626		90.626
Equipo computación	33	4.563		4.563
Vehículos	20	71.616		71.616
Herramientas	10	1.047		1.047
Software	33	<u>13.948</u>	—	<u>13.948</u>
Subtotal		517.767		517.767
Depreciación acumulada		(134.622)	(12.782)	(147.404)
Total		<u>383.145</u>	(12.782)	<u>370.363</u>
. . . 2016 . . .				
	%	SalDOS al		SalDOS al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-16</u>
			<u>Bajas</u>	
			(US dólares)	
Terrenos		330.000		330.000
Instalaciones	10	13.464	(13.464)	0
Muebles y enseres	10	11.621	(5.654)	5.967
Maquinarias	10	122.193	(31.567)	90.626
Equipo computación	33	16.629	1.306	(13.014)
Vehículos	20	71.616		71.616
Herramientas	10	2.554	(1.507)	1.047
Software	33	<u>13.590</u>	—	<u>13.948</u>
Subtotal		581.667	1.306	(65.206)
Depreciación acumulada		(184.831)	(13.209)	63.418
Total		<u>396.836</u>	(11.903)	(1.788)
				<u>383.145</u>

Durante los años 2017 y 2016 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	4.289	4.715
Otras cuentas por pagar	<u>1.378</u>	<u>2.001</u>
Total	<u>5.667</u>	<u>6.716</u>

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	8.259	7.845
Participación empleados	16.155	7.649
Beneficios sociales	<u>2.505</u>	<u>2.383</u>
Total	<u>26.919</u>	<u>17.877</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	2.383	3.044
Provisiones	15.430	17.038
Pagos	<u>(15.308)</u>	<u>(17.699)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.505</u>	<u>2.383</u>

**11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 9 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	58.990	20.957	79.947
Pagos		( 145 )	( 145 )
Provisión	<u>6.246</u>	<u>2.553</u>	<u>8.799</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	65.236	23.365	88.601
Provisión	<u>4.067</u>	<u>2.098</u>	<u>6.165</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>69.303</u>	<u>25.463</u>	<u>94.766</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 400, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**13. VENTAS NETAS**

Las ventas netas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas por producto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Llantas	921.662	959.582
Aros	99.297	36.962
Servicios	79.302	73.294
Otros	28.122	16.500
Descuentos y devoluciones	( <u>10.047</u> )	( <u>4.618</u> )
Total	<u>1.118.336</u>	<u>1.081.720</u>

**14. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2017 y 2016, la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	322.954	346.729
(+) Compras del año	<u>724.864</u>	<u>727.582</u>
Disponible	1.047.818	1.074.311
(-) Inventario final	( <u>301.763</u> )	( <u>322.954</u> )
Costo de ventas	<u>746.055</u>	<u>751.357</u>

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS**

Los gastos de administración y de ventas durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Gastos de Administración		Gastos de venta	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)			
Sueldos y beneficios sociales	57.556	77.513	68.804	72.911
Comisión tarjeta de crédito	0	0	26.642	29.821
Arriendos	10.000	10.000	14.000	14.000
Impuestos y contribuciones	6.348	8.602	0	0
Publicidad y propaganda	0	0	18.707	8.177
Atención al personal	11.801	6.512	0	0
Depreciaciones	4.975	5.192	7.807	8.017
Honorarios profesionales	4200	4.054	0	0
Servicios básicos	468	1.807	5.572	4.712
Otros gastos menores	<u>16.093</u>	<u>21.180</u>	<u>21.035</u>	<u>20.621</u>
Total	<u>111.441</u>	<u>134.860</u>	<u>162.567</u>	<u>158.259</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	107.702	50.993
(-) provisión participación empleados	( 16.155 )	( 7.649 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>1.042</u>	<u>3.211</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>92.589</u>	<u>46.555</u>
Impuesto a la renta causado	20.370	10.242
Anticipo mínimo determinado	<u>12.529</u>	<u>13.415</u>
Retenciones IR del año actual	<u>9.033</u>	<u>8.829</u>
Anticipo de IR pagado	<u>3.697</u>	<u>2.208</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

**17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)			
<u>Dividendos por pagar</u>			
Ruth Cecilia Calle Muñoz	Socia	92.180	92.180
Pablo Vintimilla Hermida	Socio	<u>174.360</u>	<u>174.360</u>
Total		<u>266.540</u>	<u>266.540</u>
<u>Ingresos</u>			
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	14.670	7.772
Fabián Vintimilla Hermida	Socio	0	654
Santiago Vintimilla Calle	Comercial	155	95
Juan Pablo Vintimilla Calle	Comercial	<u>47</u>	<u>183</u>
Total		<u>14.872</u>	<u>8.704</u>
<u>Compras de inventario</u>			
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	337.090	458.918
Juan Pablo Vintimilla Calle	Comercial	<u>296.660</u>	<u>310.584</u>
Total		<u>633.750</u>	<u>769.502</u>
<u>Gastos</u>			
Santiago Vintimilla Calle	Comercial (arriendos)	24.000	24.000
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	<u>0</u>	<u>742</u>
Total		<u>24.000</u>	<u>24.742</u>

**18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

**19. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

*Riesgo de la tasa de interés.*- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

*Riesgo del tipo de cambio.*- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

*Riesgo de precios.*- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 15,09% (19,82% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> de 360	Total
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	278.259				278.259
Inversión financiera		229.556			229.556
Cuentas y doc. por cobrar	42.250	17.256	27.229		86.735
Total activos financieros	<u>320.509</u>	<u>246.812</u>	<u>27.229</u>		<u>594.550</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

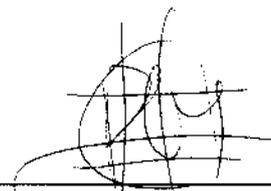
---

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>&gt; de 360</u>	<u>Total</u>
<u>Pasivos financieros</u>			(US dólares)		
Proveedores y ctas. por pagar	5.667				5.667
Dividendos por pagar	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>266.540</u>	<u>266.540</u>
Total pasivos financieros	<u>5.667</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>266.540</u>	<u>272.207</u>

**20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 2 de marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.

---

  
\_\_\_\_\_  
**Sr. Pablo Vintimilla Hermida**  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Alicia Córdova Iñiguez**  
Contadora